

Nachtrag

vom 15. September 2021

zum Basisprospekt

vom 07. Mai 2021

für das öffentliche Angebot von

Tokenized Stocks

der DAAG Certificates GmbH

Herisau

1. HINWEIS

Dieser Nachtrag („**Nachtrag**“) stellt einen Prospektnachtrag im Sinne des Artikel 23 Absatz 1 der VERORDNUNG (EU) 2017/1129 DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 14. Juni 2017 über den Prospekt, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei deren Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt zu veröffentlichen ist und zur Aufhebung der Richtlinie 2003/71/EG („Prospektverordnung“) dar, der zum Zwecke eines öffentlichen Angebots der Tokenized Stocks erstellt wurde und ist in Verbindung mit dem Basisprospekt der DAAG Certificates GmbH („**Emittentin**“) vom 07.05.2021 („**Prospekt**“) für das öffentliche Angebot Tokenized Stocks zu lesen.

Der Nachtrag wurde von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein („**FMA**“) als zuständige Behörde gemäß der Prospektverordnung gebilligt. Die FMA billigt diesen Nachtrag nur bezüglich der Standards der Vollständigkeit, Verständlichkeit und Kohärenz gemäß der Prospektverordnung. Eine solche Billigung sollte nicht als eine Befürwortung der Emittentin, die Gegenstand dieses Nachtrags ist, erachtet werden. Eine solche Billigung sollte auch nicht als Bestätigung der Qualität der Wertpapiere, die Gegenstand dieses Nachtrags sind, erachtet werden. Dieser Nachtrag wurde als Teil eines Basisprospekts gemäß Artikel 8 Prospektverordnung erstellt. Anleger sollten ihre eigene Bewertung der Eignung dieser Wertpapiere für die Anlage vornehmen. Der gebilligte Nachtrag kann auf der Internetseite der Emittentin (<https://www.digitalassets.ag>) eingesehen und heruntergeladen werden.

Begriffe, die in diesem Nachtrag verwendet werden, haben dieselbe Bedeutung wie im Prospekt. Im Fall von Widersprüchen zwischen (a) Angaben in diesem Nachtrag und (b) Angaben im Prospekt oder durch Verweis aufgenommenen Angaben, gelten die Angaben des Nachtrags.

Soweit in diesem Nachtrag nichts Gegenteiliges angegeben ist, gibt es keine wichtigen neuen Umstände, wesentlichen Unrichtigkeiten oder Ungenauigkeiten in Bezug auf die im Prospekt einschließlich etwaiger vorhergehender Nachträge enthaltenen Angaben, die seit der Veröffentlichung des Prospekts sowie etwaiger vorhergehender Nachträge aufgetreten sind bzw. festgestellt wurden.

2. NACHTRAGSAUSLÖSENDE UMSTÄNDE

Das Angebot der Tokenized Stocks wird von der Dr. Samhaber & Partner Vermögensverwaltung AG durchgeführt. Der neue Geschäftsführer des Emittenten (DAAG Certificates GmbH) ist Herr Jürg Bavaud.

3. NACHTRAGSPFLICHTIGE ÄNDERUNGEN

Aufgrund der vorgenannten nachtragsauslösenden Umstände gibt die Emittentin die nachfolgend beschriebenen Änderungen im Hinblick auf den Prospekt bekannt:

- a) Das Formular der Endgültigen Bedingungen wird in der Wertpapierbeschreibung vom 07.05.2021 unter Punkt 6, Unterpunkt 1.8 auf S. 26 der Wertpapierbeschreibung bzw. auf S. 30 der konsolidierten Fassung angepasst. Der Absatz „Die Emittentin bietet die Wertpapiere nicht unmittelbar selbst an. Vielmehr das Angebot von Brokern durchgeführt wie insbesondere die Canco LLC, Industriestrasse 28, 9100 Herisau, Schweiz. Die E-Mail-Adresse der Anbieterin lautet hello@digitalassets.ag. Die LEI der Anbieterin lautet: 984500GEC84CD065CE62.“ wird ersetzt durch: „Die Emittentin bietet die Wertpapiere nicht unmittelbar selbst an. Vielmehr das Angebot von Brokern durchgeführt wie insbesondere die Dr. Samhaber & Partner Vermögensverwaltung AG, Freihumerstrasse 17, 4040 Linz, Österreich. Die E-Mail-Adresse der Anbieterin lautet info@sp-ag.at. Die LEI der Anbieterin lautet: 5299007C7FE9QK36X933.“
- b) Das Formular der Endgültigen Bedingungen wird unter Punkt 3, Unterpunkt 3.2.4 der endgültigen Bedingungen angepasst. Der Absatz „Geschäftsführer mit Befugnis zur Einzelvertretung ist Herr Ernest Ukaj.“ wird ersetzt durch: „Geschäftsführer mit Befugnis zur Einzelvertretung ist Herr Jürg Bavaud.“
- c) Das Registrierungsformular wird in Ziff. 3.2.5 angepasst. Der Absatz "Herr Ernest Ukaj ist Geschäftsführer der Emittentin und zugleich Geschäftsführer sowie Minderheitsgesellschafter (ohne Sperrminorität) ihrer Mutter, der Digital Assets DA AG. Zugleich ist er Mehrheitsgesellschafter der MKY Group, welche die Jahresrechnung erstellt hat. Es besteht das Risiko, dass die vorgenannte Person aufgrund von Interessenkonflikten für oder wider die Emittentin einerseits oder Eigeninteressen andererseits Entscheidungen trifft oder Handlungen vornimmt, die sich unmittelbar oder mittelbar nachteilig auf den wirtschaftlichen Erfolg der Emittentin und somit letztlich mittelbar auch negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken können. Dies kann beispielsweise dadurch geschehen, dass in Verträgen oder sonstigen Rechtsbeziehungen mit den vorgenannten Personen Vergütungen oder sonstige Vorteile gewährt werden, die nicht unwesentlich von den jeweils marktüblichen Vergütungen oder Vergünstigungen zu Lasten der Emittentin abweichen. In den zum Prospektdatum bestehenden Vertragsbeziehungen mit den vorgenannten Personen ist dies jedoch nach Auffassung der Emittentin jeweils nicht geschehen." in Ziff. 3.2.5 wird ersetzt durch:

"Herr Jürg Bavaud ist Geschäftsführer der Emittentin. Zugleich ist Herr Jürg Bavaud Geschäftsführer der MKY Audit GmbH. Es besteht das Risiko, dass die vorgenannte Person aufgrund von Interessenkonflikten für oder wider die Emittentin einerseits oder Eigeninteressen andererseits Entscheidungen trifft oder Handlungen vornimmt, die sich unmittelbar oder mittelbar nachteilig auf den wirtschaftlichen Erfolg der Emittentin und somit letztlich mittelbar auch negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken können."

- d) Das Registrierungsformular wird in Ziff. 9.1 angepasst. Der Absatz "Geschäftsführer mit Befugnis zur Einzelvertretung ist Herr Ernest Ukaj. Neben seiner Tätigkeit als Geschäftsführer bei der Emittentin ist er auch alleinvertretungsberechtigter Geschäftsführer der Muttergesellschaft." in Ziff. 9.1 wird ersetzt durch "Geschäftsführer mit Befugnis zur Einzelvertretung ist Herr Jürg Bavaud."
- e) Das Registrierungsformular wird in Ziff. 9.3 angepasst. Der Absatz "Der Geschäftsführer der Emittentin ist gleichzeitig Geschäftsführer der Muttergesellschaft. Zugleich ist er Mehrheitsgesellschafter der MKY Group, welche die Jahresrechnung erstellt hat. Es besteht das Risiko, dass die vorgenannte Person aufgrund von Interessenkonflikten für oder wider die Emittentin einerseits oder Eigeninteressen andererseits Entscheidungen trifft oder Handlungen vornimmt, die sich unmittelbar oder mittelbar nachteilig auf den wirtschaftlichen Erfolg der Emittentin und somit letztlich mittelbar auch negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken können. Dies kann beispielsweise dadurch geschehen, dass in Verträgen oder sonstigen Rechtsbeziehungen mit den vorgenannten Personen Vergütungen oder sonstige Vorteile gewährt werden, die nicht unwesentlich von den jeweils marktüblichen Vergütungen oder Vergünstigungen zu Lasten der Emittentin abweichen. In den zum Prospektdatum bestehenden Vertragsbeziehungen mit den vorgenannten Personen ist dies jedoch nach Auffassung der Emittentin jeweils nicht geschehen." wird ersetzt durch "Der Geschäftsführer der Emittentin ist gleichzeitig Geschäftsführer bei der Auditgesellschaft MKY Audit GmbH. Es besteht das Risiko, dass die vorgenannte Person aufgrund von Interessenkonflikten für oder wider die Emittentin einerseits oder Eigeninteressen andererseits Entscheidungen trifft oder Handlungen vornimmt, die sich unmittelbar oder mittelbar nachteilig auf den wirtschaftlichen Erfolg der Emittentin und somit letztlich mittelbar auch negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken können. Dies kann beispielsweise dadurch geschehen, dass in Verträgen oder sonstigen

Rechtsbeziehungen mit den vorgenannten Personen Vergütungen oder sonstige Vorteile gewährt werden, die nicht unwesentlich von den jeweils marktüblichen Vergütungen oder Vergünstigungen zu Lasten der Emittentin abweichen. In den zum Prospektdatum bestehenden Vertragsbeziehungen mit den vorgenannten Personen ist dies jedoch nach Auffassung der Emittentin jeweils nicht geschehen."

- f) Das Formular der Endgültigen Bedingungen wird in der Wertpapierbeschreibung vom 07.05.2021 unter Punkt 6 auf dem Deckblatt geändert. Die Datumsangabe „13.04.2021“ wird ersetzt durch „15.09.2021“.

4. WIDERRUFSRECHT

Diejenigen, die bereits vor Veröffentlichung dieses Nachtrags den Erwerb oder die Zeichnung der angebotenen Wertpapiere zugesagt haben, haben gemäß Artikel 23 Abs. 2 der Prospektverordnung das Recht, innerhalb von drei Arbeitstagen nach Veröffentlichung des Nachtrags ihre Zusagen zurückzuziehen, vorausgesetzt, dass der wichtige neue Umstand, die wesentliche Unrichtigkeit oder die wesentliche Ungenauigkeit, die Gegenstand dieses Nachtrags sind, vor dem Auslaufen der Angebotsfrist oder – falls früher – vor der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist oder festgestellt wurde.

Der Widerruf muss keine Begründung enthalten und ist in Textform gegenüber der DAAG Certificates GmbH zu erklären. Zur Fristwahrung genügt die rechtzeitige Absendung.

Herisau, am 15. September 2021

DAAG Certificates



Ende Nachtrag

Beginn konsolidierte Fassung des Prospekts

Hinweis: Die konsolidierte Fassung des Prospekts ist nicht Gegenstand des Nachtrags und daher nicht von der FMA gebilligt oder geprüft worden.

Registrierungsformular für Nichtdividendenwerte für Kleinanleger

Gemäss Art. 6 Abs. 3 UAbs. 2 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017, wie geändert, („Prospektverordnung“), in Verbindung mit Art. 7 und Anhang 6 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/980 der Kommission vom 14. März 2019, wie geändert („Delegierte Verordnung“)

der

DAAG Certificates GmbH

Mit Sitz in Herisau, Schweiz

(„Emittentin“)

vom

07.05.2021

Dieses Registrierungsformular wurde einschliesslich den Ergänzungen mit dem Nachtrag vom 15.09.2021 durch die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein („FMA“) als zuständiger Behörde gemäss Prospektverordnung gebilligt. Die FMA hat dieses Registrierungsformular nur bezüglich der Standards der Vollständigkeit, Verständlichkeit und Kohärenz gemäss der Prospektverordnung gebilligt. Eine solche Billigung sollte nicht als eine Befürwortung der Emittentin, die Gegenstand dieses Registrierungsformulars ist, erachtet werden.

Warnhinweis:

Dieses Registrierungsformular ist bis zum Ablauf des 07.05.2022 gültig, sofern ggf. erforderliche Nachträge nach Art. 23 VO (EU) 2017/2017 ergänzt werden. Wenn das Registrierungsformular ungültig geworden ist, besteht die Pflicht zur Erstellung eines Nachtrags im Falle wichtiger neuer Umstände, wesentlicher Unrichtigkeiten oder wesentlicher Ungenauigkeiten nicht mehr.

1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN.....	4
1.1. VERANTWORTLICHE PERSONEN, ANGABEN VON SEITEN DRITTER, SACHVERSTÄNDIGENBERICHTE UND BILLIGUNG DURCH DIE ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE	4
1.1.1. VERANTWORTLICHE PERSON.....	4
1.1.2. VERANTWORTLICHKEITSERKLÄRUNG.....	4
2. ABSCHLUSSPRÜFER.....	4
3. RISIKOFAKTOREN.....	4
3.1. VORBEMERKUNGEN	4
3.2. EMITTENTINNENBEZOGENE RISIKOFAKTOREN	5
3.2.1. LIQUIDITÄTSRISIKO	5
3.2.2. GEGENPARTEIRISIKO.....	5
3.2.3. PROGNOSE-RISIKO	5
3.2.4. ÄNDERUNG DES REGULATORISCHEN UMFELDES.....	6
3.2.5. PERSONELLE VERFLECHTUNG/INTERESSENSKONFLIKTE.....	6
4. ANGABEN ZUR EMITTENTIN.....	6
4.1. BEZEICHNUNG	6
4.2. REGISTRIERUNG	6
4.3. GRÜNDUNG DER EMITTENTIN.....	6
4.4. WEITERE ANGABEN ZUR EMITTENTIN	6
4.5. JÜNGSTE EREIGNISSE VON BESONDERER BEDEUTUNG	7
4.6. RATINGS	7
4.7. WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER SCHULDEN- UND FINANZIERUNGSSTRUKTUR.....	7
4.8. FINANZIERUNG DER TÄTIGKEIT DER EMITTENTIN.....	7
5. ÜBERBLICK ÜBER DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT.....	7
5.1. HAUPTTÄTIGKEITSBEREICHE	7
5.2. WICHTIGSTE MÄRKTE	7
6. ORGANISATIONSSTRUKTUR.....	8
7. TRENDINFORMATIONEN.....	8
8. GEWINNPROGNOSEN ODER -SCHÄTZUNGEN	8
9. VERWALTUNGS-, LEITUNGS- UND AUFSICHTSORGANE.....	8
9.1. MITGLIEDER DER GESCHÄFTSFÜHRUNG	8
9.2. AUFSICHTSORGANE.....	8
9.3. INTERESSENKONFLIKTE.....	8
10. HAUPTAKTIONÄRE.....	8
11. FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DES EMITTENTEN.....	8
11.1. HISTORISCHE FINANZINFORMATIONEN	9

11.1.1.	JAHRESRECHNUNG 2020	9
11.2.	GERICHTS- UND SCHIEDSGERICHTSVERFAHREN	17
11.3.	WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER FINANZLAGE DER EMITTENTIN	17
12.	<u>WEITERE ANGABEN.....</u>	17
12.1.	GESELLSCHAFTSKAPITAL	17
12.2.	SATZUNG UND STATUTEN DER GESELLSCHAFT	17
13.	<u>VERFÜGBARE DOKUMENTE.....</u>	17

1. ALLGEMEINE INFORMATIONEN

1.1. VERANTWORTLICHE PERSONEN, ANGABEN VON SEITEN DRITTER, SACHVERSTÄNDIGENBERICHTE UND BILLIGUNG DURCH DIE ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE

1.1.1. Verantwortliche Person

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieses Registrierungsformulars.

1.1.2. Verantwortlichkeitserklärung

Die Emittentin erklärt, dass die Angaben im Registrierungsformular ihres Wissens nach richtig sind und dass das Registrierungsformular keine Auslassungen enthält, die die Aussage verzerren könnten.

2. ABSCHLUSSPRÜFER

Abschlussprüfer bzw. Revisionsstelle ist Mazars AG, Herostrasse 12, CH-8048 Zürich.

Der Abschlussprüfer ist während des von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraums weder abberufen, noch nicht wiederbestellt worden noch hat er sein Mandat selbst niedergelegt.

3. RISIKOFAKTOREN

3.1. VORBEMERKUNGEN

Der Erwerb von Wertpapieren der Emittentin ist mit Risiken verbunden.

Nachfolgend sind die wesentlichen Risikofaktoren dargestellt, die der Emittentin eigen sind. Die beiden wesentlichsten Risikofaktoren sind in jedem Abschnitt vorangestellt.

Daneben sollten Anleger die in der jeweiligen Wertpapierbeschreibung für die jeweiligen Wertpapiere beschriebenen Risikofaktoren sorgfältig lesen und bedenken. Darüber hinaus sollten sie alle anderen Informationen, die in diesem Registrierungsformular, der jeweiligen Wertpapierbeschreibung bzw. dem jeweiligen (Basis-)Prospekt sowie ggf. den jeweiligen endgültigen Bedingungen sowie alle relevanten Nachträgen zur Kenntnis nehmen und bedenken. Anleger sollten zudem berücksichtigen, dass alle beschriebenen Risiken zusammenwirken und sich dadurch gegenseitig verstärken können.

Die Emittentin hat die Wesentlichkeit der Risikofaktoren auf der Grundlage der Wahrscheinlichkeit ihres Eintretens und des zu erwartenden Umfangs ihrer negativen Auswirkungen beurteilt. Das nach Einschätzung der Emittentin wesentlichste Risiko steht innerhalb einer jeden Kategorie an erster Stelle, das zweitwesentlichste Risiko steht innerhalb einer jeden Kategorie an zweiter Stelle. Die Reihenfolge der darauffolgenden Risikofaktoren gibt keine Aussage über die Wesentlichkeit der Risikofaktoren.

Die Emittentin empfiehlt den interessierten Anleger, vor Erwerb der Wertpapiere eine individuelle Prüfung der persönlichen Risikosituation durch einen sachkundigen Berater durchführen zu lassen.

3.2. EMITTENTINNENBEZOGENE RISIKOFAKTOREN

3.2.1. Liquiditätsrisiko

Die Emittentin ist zur Begleichung der Forderungen gegen sie aus den von ihr emittierten Wertpapieren auf hinreichende Liquidität angewiesen. Sollten die Forderungen die liquiden Mittel der Emittentin übersteigen, kann sich die Auszahlung erheblich verzögern, weil Positionen der Emittentin zunächst liquidiert werden müssen und die Gelder auf das Auszahlungskonto der Emittentin transferiert werden müssen. In diesem Fall besteht das Risiko, dass Anleger ihre Forderungen mit erheblicher Verzögerung von mehreren Tagen oder Wochen erhalten.

Wesentlichkeit: Hoch

3.2.2. Gegenparteirisiko

Die Emittentin sichert die Forderungen gegen sie durch Sicherungsgeschäften mit Drittparteien ab. Gegenstand dieser Sicherungsgeschäfte können sein: Aktien, aktienvertretende Wertpapiere, Aktienkörbe, Indizes, von der Emittentin zusammengestellte Indizes, Wechselkurse, Zinsterminkontrakte, Rohstoffe, Future-Kontrakte oder Fonds/ETPs. Verkauft die Emittentin beispielsweise ein Wertpapier auf eine bestimmte Aktie (sog. Tokenized Stocks), wird sie ihre Position marktseitig durch das Eingehen einer entsprechenden Position absichern. Hierbei kann es passieren, dass die Emittentin eine Forderung gegen eine Drittpartei erwirbt und dadurch ihr Ausfallrisiko trägt (sog. Gegenparteirisiko). Diese Drittpartei kann dem Recht und der Regulierung eines Drittstaates unterliegen und unterfällt in diesem Fall möglicherweise einem Regulierungsrahmen, der nicht den gleichen Schutz gewährleistet wie der Europäische bzw. Liechtensteinische. Sollte sich dieses Ausfallrisiko verwirklichen, muss die Emittentin ihre Forderungen gegen diese Gegenparteien ganz oder teilweise abschreiben und kann daher nicht in der Lage sein, die Verbindlichkeiten gegenüber den Anlegern ganz oder teilweise zu begleichen.

Wesentlichkeit: Hoch

3.2.3. Prognoserisiko

Dieses Registrierungsformular enthält an verschiedenen Stellen zukunftsgerichtete Aussagen, welche zukünftige Tatsachen, Ereignisse sowie sonstige Umstände betreffen, die keine historischen Tatsachen sind. Sie sind regelmässig durch Worte wie „voraussichtlich“, „möglichlicherweise“, „erwartet“, „prognostiziert“, „geplant“, „vorhergesagt“ und ähnliche Formulierungen gekennzeichnet. Solche zukunftsgerichteten Aussagen beruhen auf Erwartungen, Schätzungen, Prognosen und Annahmen. Sie geben ausschliesslich die Auffassung der Emittentin wieder, unterliegen Unsicherheiten und Risiken hinsichtlich ihres tatsächlichen Eintritts und sind folglich in ihrer Verwirklichung nicht garantiert. In diesem Registrierungsformular getroffene, zukunftsgerichtete Aussagen betreffen insbesondere:

- die Erwartungen der Emittentin in Bezug auf ihre zukünftige Geschäftsentwicklung sowie allgemeine wirtschaftliche, rechtliche und politische Entwicklungen, insbesondere im Bereich der Regulierung von Kryptowährungen und tokenbasierten Wertpapieren auf europäischer und nationaler Ebene, die für das Geschäft der Emittentin von besonderer Bedeutung sind,
- die Durchführung und das Ergebnis des in diesem Wertpapierprospekt abgebildeten Angebots der Wertpapiere,
- die Erwartungen der Emittentin in Bezug auf wirtschaftliche, rechtliche, technische oder steuerliche Risiken sowie deren Auswirkungen,
- das wirtschaftliche Konzept der Emittentin

Erweisen sich eine oder mehrere Annahmen, die die Emittentin ihren zukunftsgerichteten Aussagen zugrunde gelegt hat, als unrichtig oder treten unvorhergesehene Veränderungen oder Ereignisse ein, ist nicht auszuschliessen, dass die tatsächlichen künftigen Entwicklungen und Ergebnisse wesentlich von dem abweichen, was von der Emittentin in diesem Registrierungsformular für die Zukunft angenommen wurde. Die Umsetzung der Geschäftsstrategie insbesondere mit Blick auf Absicherungsgeschäfte kann hierdurch tatsächlich, rechtlich oder finanziell erschwert oder unmöglich sein oder es können nicht unerhebliche Verzögerungen auftreten. Dies kann dazu führen, dass es der Emittentin ganz

oder teilweise nicht möglich ist, die Forderungen aus den Wertpapieren zu begleichen. Dies kann zu einem Totalverlust des initialen Investments führen.

Wesentlichkeit: Hoch

3.2.4. Änderung des regulatorischen Umfeldes

Die Emittentin emittiert Finanzprodukte, deren regulatorisches Umfeld unklar sein kann bzw. deren regulatorisches Umfeld sich im Wandel befindet. Dies gilt insbesondere für das Geschäft mit Kryptowerten und tokenbasierten Wertpapieren. Hier ist sowohl auf nationaler als auch auf europäischer Ebene mit regulatorischen Änderungen zu rechnen. Dies kann zu erheblichen Kostensteigerungen im operativen Geschäftsbetrieb führen und sich erheblich negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken und damit ihre Fähigkeit zur Zahlung Forderungen aus den Wertpapieren negativ beeinträchtigen. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die negativen Auswirkungen einer Änderung des regulatorischen Umfeldes dazu führen, dass die Emittentin ihren Geschäftsbetrieb nicht mehr wirtschaftlich betreiben kann und ganz oder teilweise einstellen muss. In diesem Fall besteht ein Totalverlustrisiko.

Wesentlichkeit: Mittel

3.2.5. Personelle Verflechtung/Interessenskonflikte

Herr Jürg Bavaud ist Geschäftsführer der Emittentin. Zugleich ist Herr Jürg Bavaud Geschäftsführer der MKY Audit GmbH. Es besteht das Risiko, dass die vorgenannte Person aufgrund von Interessenkonflikten für oder wider die Emittentin einerseits oder Eigeninteressen andererseits Entscheidungen trifft oder Handlungen vornimmt, die sich unmittelbar oder mittelbar nachteilig auf den wirtschaftlichen Erfolg der Emittentin und somit letztlich mittelbar auch negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken können.

Wesentlichkeit: Niedrig

4. ANGABEN ZUR EMITTENTIN

4.1. BEZEICHNUNG

Die gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin lautet DAAG Certificates GmbH.

4.2. REGISTRIERUNG

Die Emittentin ist im Handelsregister Appenzell Ausserrhoden unter der Identifikationsnummer CHE-162.267.877 registriert. Die LEI lautet: 506700N3EE6U50944T62.

4.3. GRÜNDUNG DER EMITTENTIN

Die Emittentin wurde am 06.07.2020 gegründet. Sie wurde auf unbestimmte Zeit gegründet.

4.4. WEITERE ANGABEN ZUR EMITTENTIN

Die Emittentin ist eine GmbH mit Sitz in Herisau, Schweiz. Sie unterliegt mit ihrer Gründung dem Recht der Schweizerischen Eidgenossenschaft. Ihre Anschrift lautet:

DAAG Certificates GmbH
Industriestrasse 28
9100 Herisau
Schweiz
Telefonnummer: +41714212224
Website: www.digitalassets.ag

Angaben auf dieser Website sind nicht Teil des Registrierungsformulars, sofern sie nicht mittels Verweises in das Registrierungsformular aufgenommen wurden

4.5. JÜNGSTE EREIGNISSE VON BESONDERER BEDEUTUNG

Nach Ansicht der Emittentin gab es jüngst keine Ereignisse, die eine besondere Bedeutung haben und die in hohem Masse für eine Bewertung der Solvenz der Emittentin relevant sind.

4.6. RATINGS

Die Emittentin hat keine Ratings in Auftrag gegeben oder bei einem Ratingverfahren mitgewirkt.

4.7. WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER SCHULDEN- UND FINANZIERUNGSSTRUKTUR

Seit dem Ende des letzten Geschäftsjahres gab es keine wesentlichen Änderungen in der Schulden- und Finanzierungsstruktur der Emittentin.

4.8. FINANZIERUNG DER TÄTIGKEIT DER EMITTENTIN

Die Emittentin finanziert ihren Geschäftsbetrieb insbesondere dadurch, dass sie ein Aufgeld auf den Emissionspreis von Produkten, die sie emittiert, erheben kann, das 5% nicht übersteigen darf.

Soweit die Emittentin im Rahmen der Geschäftstätigkeit einen Bestand an Finanzinstrumenten hält, tut sie dies im eigenen Namen und auf eigene Rechnung. Ihr steht es damit frei, Erträge mit diesen Finanzinstrumenten zu erzielen, etwa indem Wertpapiere gegen eine Gebühr verliehen werden.

5. ÜBERBLICK ÜBER DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

5.1. HAUPTTÄTIGKEITSBEREICHE

Die Haupttätigkeit der Emittentin ist der Erwerb und die Verwaltung von Beteiligungen im In- und Ausland sowie die Ausgabe von tokenisierten strukturierten Anleihen. Die Nettoerträge aus der Emission werden von der Emittentin plangemäss dazu verwendet, entsprechende Absicherungsgeschäfte vorzunehmen. Die Emittentin wird im Rahmen ihrer normalen Geschäftstätigkeit zum Zwecke der Absicherung Handel in den Basiswerten, beziehungsweise – im Fall eines Index als Basiswert – in den diesem zugrundeliegenden Einzelwerten, beziehungsweise in darauf bezogenen Options- oder Terminkontrakten betreiben oder sich durch sogenannte Hedge-Geschäfte (Deckungsgeschäfte, Absicherungsgeschäfte) in den entsprechenden Aktien oder anderen Basiswerten bzw. in darauf bezogenen Options- oder Terminkontrakten absichern.

5.2. WICHTIGSTE MÄRKTE

Die Emittentin ist zunächst im Schweizer und Liechtensteiner Markt tätig. Sie behält sich vor, ihren Geschäftsbetrieb auf weitere Mitgliedsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraumes auszubauen.

6. ORGANISATIONSSTRUKTUR

Die Emittentin ist nicht Teil einer Gruppe.

7. TRENDINFORMATIONEN

Seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses haben sich die Aussichten der Emittentin nicht wesentlich verschlechtert. Eine wesentliche Änderung der Finanz- und Ertragslage liegt seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses nicht vor.

8. GEWINNPROGNOSEN ODER -SCHÄTZUNGEN

Die Emittentin nimmt keine Gewinnprognosen oder -schätzungen vor.

9. VERWALTUNGS-, LEITUNGS- UND AUFSICHTSORGANE

9.1. MITGLIEDER DER GESCHÄFTSFÜHRUNG

Geschäftsführer mit Befugnis zur Einzelvertretung ist Herr Jürg Bavaud.

9.2. AUFSICHTSORGANE

Die Emittentin hat kein Aufsichtsorgan. Ein Aufsichtsrat oder ein vergleichbares Aufsichtsorgan ist für eine GmbH nach Schweizer Recht nicht zwingend vorgesehen.

9.3. INTERESSENKONFLIKTE

Der Geschäftsführer der Emittentin ist gleichzeitig Geschäftsführer bei der Auditgesellschaft MKY Audit GmbH. Es besteht das Risiko, dass die vorgenannte Person aufgrund von Interessenkonflikten für oder wider die Emittentin einerseits oder Eigeninteressen andererseits Entscheidungen trifft oder Handlungen vornimmt, die sich unmittelbar oder mittelbar nachteilig auf den wirtschaftlichen Erfolg der Emittentin und somit letztlich mittelbar auch negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken können. Dies kann beispielsweise dadurch geschehen, dass in Verträgen oder sonstigen Rechtsbeziehungen mit den vorgenannten Personen Vergütungen oder sonstige Vorteile gewährt werden, die nicht unwesentlich von den jeweils marktüblichen Vergütungen oder Vergünstigungen zu Lasten der Emittentin abweichen. In den zum Prospektdatum bestehenden Vertragsbeziehungen mit den vorgenannten Personen ist dies jedoch nach Auffassung der Emittentin jeweils nicht geschehen.

10. HAUPTAKTIONÄRE

Alleinige Gesellschafterin der Emittentin ist die Digital Assets DA AG mit Sitz in Herisau. Es bestehen keine unmittelbaren oder mittelbaren Beherrschungsverhältnisse.

11. FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DES EMITTENTEN

11.1. HISTORISCHE FINANZINFORMATIONEN

11.1.1. Jahresrechnung 2020

mazars

DAAG Certificates GmbH, Herisau

Bericht der Revisionsstelle

Über die prüferische Durchsicht des Abschlusses
über die Periode vom 6. Juli bis 31. Dezember 2020

...

Bericht der Revisionsstelle zur prüferischen Durchsicht an die Geschäftsleitung der DAAG Certificates GmbH

Auftragsgemäss haben wir einen Review des Abschlusses nach schweizerischen Obligationenrecht (Art. 957 bis 962) der DAAG Certificates GmbH für das den Zeitraum vom 6. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020 umfassende Geschäftsjahr vorgenommen.

Für den Abschluss nach schweizerischen Obligationenrecht ist die Geschäftsleitung verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, aufgrund unseres Review einen Bericht über den Abschluss nach schweizerischen Obligationenrecht abzugeben.

Unser Review erfolgte nach dem Schweizer Prüfungsstandard 910 «Review (prüferische Durchsicht) von Abschlüssen». Danach ist ein Review so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen im Abschluss nach schweizerischen Obligationenrecht erkannt werden, wenn auch nicht mit derselben Sicherheit wie bei einer Prüfung. Ein Review besteht hauptsächlich aus der Befragung von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie analytischen Prüfungshandlungen in Bezug auf die dem Abschluss nach schweizerischen Obligationenrecht zugrundeliegenden Daten. Wir haben einen Review, nicht aber eine Prüfung, durchgeführt und geben aus diesem Grund kein Prüfungsurteil ab.

Bei unserem Review sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass der Abschluss nach schweizerischen Obligationenrecht kein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der DAAG Certificates GmbH in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Obligationenrecht vermittelt.

MAZARS AG

Stefan Müller
Zugelassener Revisionsexperte
(Leitender Revisor)

Jürg Häusler
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 15. Januar 2021

Beilagen

- Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Kapitalflussrechnung und Anhang)

Bilanz	31.12.2020
Flüssige Mittel	12'882.30
Kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs	-
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	-
<i>WB Forderungen aus Lieferungen und Leistungen</i>	-
Übrige kurzfristige Forderungen	413.25
Vorräte und nicht fakturierte Dienstleistungen	-
Aktive Rechnungsabgrenzungen	-
Umlaufvermögen	13'295.55
Finanzanlagen	-
Beteiligungen	-
Mobile Sachanlagen	-
Immobilien Sachanlagen	-
Immaterielle Werte	-
Nicht einbezahltes Grundkapital	-
Anlagevermögen	-
AKTIVEN	13'295.55
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	-
Kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	-
Übrige kurzfristige Verbindlichkeiten	-
Passive Rechnungsabgrenzungen und kurzfristige Rückstellungen	2'500.00
Kurzfristiges Fremdkapital	2'500.00
Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	-
Übrige langfristige Verbindlichkeiten	-
Rückstellungen sowie vom Gesetz vorgesehene ähnliche Positionen	-
Langfristiges Fremdkapital	-
Fremdkapital	2'500.00
Stammkapital	20'000.00
Gesetzliche Gewinnreserve	-
Gewinnvortrag (+) / Verlustvortrag (-)	-
Jahresverlust	-9'204.45
Eigenkapital	10'795.55
PASSIVEN	13'295.55

DAAG Certificates GmbH, Industriestrasse 28, 9100 CH-Herisau

Erfolgsrechnung	06.07.2020 - 31.12.2020
Dienstleistungserlöse	-
Übrige Erlöse aus Lieferungen und Leistungen	-
Erlösminderungen	-
Veränderung Delkredere	-
Bestandesänderung nicht fakturierte Dienstleistungen	-
Betrieblicher Ertrag aus Lieferungen und Leistungen	-
Aufwand für bezogene Dienstleistungen /Drittleistungen	-
Aufwandsminderungen	-
Aufwand für Dienstleistungen und Energie	-
Bruttogewinn	-
Lohnaufwand	-
Sozialversicherungsaufwand	-
Übriger Personalaufwand	-
Leistungsaufwand Dritter	-
Personalaufwand	-
Betriebsergebnis	-
Raumaufwand	-900.00
URE Sachanlagen	-
Fahrzeug- und Transportaufwand	-
Sachversicherungen, Abgaben, Gebühren, Bewilligungen	-1'742.99
Energie- und Entsorgungsaufwand	-
Verwaltungsaufwand	-5'923.96
Lizenzaufwand	-
Werbeaufwand	-
Sonstiger betrieblicher Aufwand	-
Übriger betrieblicher Aufwand	-8'566.95
EBITDA (Betriebliches Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen)	-8'566.95

DAAG Certificates GmbH, Industriestrasse 28, 9100 CH-Herisau

Erfolgsrechnung	06.07.2020 - 31.12.2020
Abschreibungen	-
Wertberichtigungen	-
Abschreibungen und Wertberichtigungen	-
EBIT (Betriebliches Ergebnis vor Zinsen und Steuern)	-8'566.95
Finanzaufwand	-200.00
Finanzertrag	-
Finanzergebnis	-200.00
EBT (Betriebliches Ergebnis vor Steuern)	-8'766.95
Betriebsfremder Aufwand	-
Betriebsfremder Ertrag	-
Ausserordentlicher, einmaliger, periodenfremder Aufwand	-
Ausserordentlicher, einmaliger, periodenfremder Ertrag	-
Betriebsfremder, ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand und Ertrag	-
Steueraufwand	-437.50
Steuerertrag	-
Direkte Steuern	-437.50
Jahresverlust	-9'204.45

1.0 Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Vorschriften des Schweizerischen Gesetzes, insbesondere der Artikel über die kaufmännische Buchführung und Rechnungslegung des Obligationenrechts (Art. 957 bis 962) erstellt.

In der Jahresrechnung wurden die nachfolgenden Grundsätze angewendet:

1.1 Kurzfristig gehaltene Aktiven mit Börsenkurs

Die kurzfristig gehaltenen Wertschriften werden zum Stichtagskurs am Bilanzstichtag bewertet. Um Schwankungen im Kursverlauf Rechnung zu tragen, wird eine Schwankungsreserve gebildet.

1.3 Finanzanlagen

Die Wertschriften des Anlagevermögens werden zum Stichtagskurs am Bilanzstichtag bewertet. Um Schwankungen im Kursverlauf Rechnung zu tragen, wird eine Schwankungsreserve gebildet.

1.4 Sachanlagen und immaterielle Anlagen

Die Sachanlagen und immateriellen Anlagen werden direkt abgeschrieben. Die Abschreibungen erfolgen nach der degressiven Methode. Allfällige Sofortabschreibungen im steuerlich zulässigen Rahmen werden nach Ermessen des Verwaltungsrates vorgenommen.

2.0 Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zu Positionen der Bilanz und Erfolgsrechnung

2.1 Passive Rechnungsabgrenzungen und kurzfristige Rückstellungen	2'500.00
TP MKY Group AG, Buchführungs- / Beratungsaufwand	2'000.00
TP Handelsregisteramt, HR-Mutation	500.00

Anhang

31.12.2020

3.0 Gesamtbetrag aufgelöster Wiederbeschaffungsreserven | weitere wesentliche Auflösungen stiller Reserven

Keine

4.0 Weitere vom Gesetz verlangte Angaben

4.1 Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt

Bis zehn Vollzeitstellen

X

4.2 Direkte oder wesentliche indirekte Beteiligungen

Keine

4.3 Eigene Anteile

Keine

4.4 Erwerb und Veräusserung eigener Anteile und Bedingungen

Keine

4.5 Kaufvertragsähnliche und andere Leasingverbindlichkeiten > 12 |

Keine

4.6 Kaufvertragsähnliche Leasingverbindlichkeiten < 12 Monate

Keine

4.7 Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen

-

4.8 Sicherheiten zugunsten Dritten

Keine

4.9 Gesamtbertrag, der zur Sicherung eigener Verbindlichkeiten verwendeten Aktiven sowie der Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

Keine

4.10 Eventualverbindlichkeiten

Keine

4.11 Beteiligungsrechte und Optionen von Nahestehenden

Keine

5.0 Erläuterungen zu ausserordentlichen, einmaligen oder periodenfremden Positionen der Erfolgsrechnung

Keine

6.0 Wesentliche Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Keine

7.0 Zusätzliche Angaben

Keine weiteren zusätzlichen Angaben notwendig.

Kapitalflussrechnung	06.07.2020 - 31.12.2020
Unternehmenserfolg*	-9'204.45
- Nicht liquiditätswirksame Erträge	-413.25
+ Nicht liquiditätswirksame Aufwände	2'500.00
+/- Veränderung Nettoumlaufvermögen	-
= Geldzufluss aus Betriebstätigkeit (B)	2'086.75
+/- Veränderung Anlagevermögen	-
= Geldzu-/abfluss aus Investitionstätigkeit (I)	-
+/- Veränderung langfristiges Fremdkapital	-
+/- Bankkredit	-
- Fremdkapital-Zinsen**	-
+/- Veränderung Eigenkapital	-
+ Erhöhung Aktienkapital	-
- Ausschüttungen	-
= Geldzu-/abfluss aus Finanzierungstätigkeit (F)	-
Nettogeldzu-/abfluss aus B, I und F	-7'117.70
+ Anfangsbestand der Flüssigen Mittel per 06.07.2020	20'000.00
= Endbestand der flüssigen Mittel per 31. Dezember	12'882.30

* nach kalkulatorischen Steuern vor Fremdkapitalzinsen

** Steuererminderungen durch Zinskosten eingeschlossen

11.2. GERICHTS- UND SCHIEDSGERICHTSVERFAHREN

Im Zeitraum der letzten 12 Monate fanden keine staatlichen Interventionen, Gerichts- oder Schiedsgerichtsverfahren (einschliesslich derjenigen Verfahren, die nach Kenntnis der Emittentin noch anhängig sind oder eingeleitet werden könnten) statt, die sich in jüngster Zeit erheblich auf die Finanzlage oder die Rentabilität der Emittentin ausgewirkt haben oder sich in Zukunft auswirken könnten.

11.3. WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN IN DER FINANZLAGE DER EMITTENTIN

Seit dem Ende des Stichtags, zu dem geprüfte Zwischenfinanzinformationen veröffentlicht wurden, hat sich die Finanzlage der Emittentin nicht wesentlich verändert.

12. WEITERE ANGABEN

12.1. GESELLSCHAFTSKAPITAL

Das Gesellschaftskapital der Emittentin beträgt CHF 20.000,00. Es ist vollständig eingezahlt. Die Anteile an der Emittentin sind gestückelt in 200 Anteile zu je CHF 100,00. Die Anteile an der Emittentin sind ausschliesslich Stammanteile.

12.2. SATZUNG UND STATUTEN DER GESELLSCHAFT

Die Emittentin ist im Handelsregister Appenzell Ausserrhoden unter der Identifikationsnummer CHE-162.267.877 registriert. Ausweislich ihres Gesellschaftszwecks erwirbt und verwaltet sie Beteiligungen im In- und Ausland. Zudem verfolgt sie den Zweck, Anleihen zu emittieren. Sie darf im In- oder Ausland Zweigniederlassungen oder Tochtergesellschaften errichten und sich an anderen Unternehmungen beteiligen sowie Grundstücke erwerben, halten und veräussern.

13. VERFÜGBARE DOKUMENTE

Während der Gültigkeitsdauer des Registrierungsformulars können die aktuelle Satzung der Emittentin, sämtliche Berichte, Schreiben und sonstigen Dokumente, Bewertungen und Erklärungen, die von einem Sachverständigen auf Ersuchen der Emittentin erstellt bzw. abgegeben wurden, sofern Teile davon in das Registrierungsformular eingeflossen sind oder darauf verwiesen wird, auf der Website www.digitalassets.ag eingesehen werden.